Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B203287
Référence de publication : RESA_2016_096.659
Publié au RESA N° RESA_2016_096 le 19/09/2016
Déposé et enregistré le 19/09/2016

TransEnterix Europe S. à r. l.
Société à responsabilité limitée
Atrium Business Park
33, rue du Puits Romain
L-8070 Bertrange
R.C.S.: B 203.287

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE DU 5 AOUT 2016

Numéro 636/16

In the year two thousand and sixteen, on the fifth day of August.

Before Us, **Maître Marc Lecuit**, civil law notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

TransEnterix International, Inc., a company organized under the laws of the State of Delaware, United States of America, having its registered office at 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 5821583 (the "**Sole Shareholder**" or the "**Contributor**"),

hereby represented by **Mr. Alessandro Morini**, *avvocato*, with professional address at 33, rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

The said proxy, after having been signed "*ne varietur*" by the proxy-holder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to enact the following:

(i) That the appearing party is the current sole shareholder owning all the issued and outstanding shares of **TransEnterix Europe S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*") having its registered office at Atrium Business Park, 33, rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under number B 203.287 (the "**Company**"). The Company has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary dated January 11th, 2016, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* No 1091 of April 13th, 2016;

(ii) That the Contributor is the sole legal and beneficial owner of all the quotas representing 100% in the quota capital of **TransEnterix Italia S.r.l.**, a private limited liability company (*società a responsabilità limitata*) incorporated under the laws of Italy, having its registered office at Corso Sempione n. 4, 20154 Milan, Italy and registered with the Companies Register of Milan ("*Registro Imprese di Milano*") under number 09162250964 (the "**Contributed Quotas**");

(iii) That the Company and the Sole Shareholder wish to increase the Company's share capital so as to raise it from its current amount of twenty-five thousand United States dollars (USD 25,000) to twenty-five thousand and one United States dollars (USD 25,001) subject to the payment by the Sole Shareholder to the Company of a global share premium in the amount of ninety-two million five hundred seventy-six thousand nine hundred ninety-nine United States dollars (USD 92,576,999) (the "**Global Share Premium**") and out of which an amount of two thousand five hundred one United States dollars (USD 2,501) shall be allocated to the legal reserve of the Company (the "**Legal Reserve**");

(iv) That the Company wishes to accept the Contributed Quotas as payment in full for the subscription by the Sole Shareholder of one (1) new share with a nominal value of one United States dollar (USD 1) in the share capital of the Company (the "**New Share**") and the Global Share Premium as well as the allocation, out of the Global Share Premium, of an amount of two thousand five hundred and one United States dollars (USD 2,501) to the Legal Reserve as per the date and time of the present deed, leaving a net share premium in the Company of ninety-two million five hundred seventy-four thousand four hundred ninety-eight United States dollars (USD 92,574,498) (the "**Share Premium**");

(v) That the Company and the Sole Shareholder wish to accept the Contributed Quotas in consideration for the issuance of the New Share to the Sole Shareholder and the recording of the Global Share Premium in the Company's accounts and out of which the allocation to the Legal Reserve shall be made;

(vi) That the Company and the Sole Shareholder further wish to change the functional currency of the Company and to accordingly amend article 7 of its articles of association;

(vii) That the Sole Shareholder has waived any prior convening notice right and has therefore adopted the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

It is resolved to increase, with effect as of the signature of the present deed (*acte notarié*), the share capital of the Company by an amount of one United

States dollar (USD 1) so as to raise it from its current amount of twenty-five thousand United States dollars (USD 25,000) to twenty-five thousand one United States dollars (USD 25,001) by the issue of the New Share (at nominal value) subject to the payment, by the Contributor to the Company, of the Global Share Premium and the allocation to be made to the Legal Reserve, with the Share Premium having to be registered to the share premium and similar premium account of the Company, and more precisely as a "*Prime d'Apport*" ("*Primes d'apport*" – *Account 113*) in the meaning of the Luxembourg standard chart of accounts laid down by the Luxembourg Grand-Ducal Decree of 10 June 2009, the New Share and the Global Share Premium having to be fully paid up through a contribution in kind by the Sole Shareholder to the Company consisting of the Contributed Quotas (the "**Contribution**").

SECOND RESOLUTION

It is resolved to accept the subscription and the payment by the Contributor of the New Share by means of a contribution in kind to be made by the Contributor consisting of the Contributed Quotas, which shall also satisfy the payment by the Contributor of the Global Share Premium and the allocation to be made, out of the Global Share Premium, to the Legal Reserve. The amount of the Share Premium is also noted and approved.

Contributor's intervention - Subscription - Payment

Thereupon intervenes the Contributor duly represented as indicated above, who declared to accept the subscription of the New Share in the name and on behalf of the Contributor, to pay the Global Share Premium and to allocate, out of the Global Share Premium, an amount of two thousand five hundred and one United States dollars (USD 2,501) to the Legal Reserve as per the date and time of the present deed.

Description of the contribution

The total value of the Contribution is ninety-two million five hundred seventy-seven thousand United States dollars (USD 92,577,000).

The value of the Contribution as at the date hereof has been confirmed by (i) a certificate of valuation issued by the Contributor and dated 5 August 2016 (the "**Certificate of Valuation**") as well as by (ii) a statement on contribution value issued by the managers of the Company and dated 5 August 2016 (the "**Statement on Contribution Value**"). This Certificate of Valuation and the Statement on Contribution Value shall remain annexed to the present deed and submitted with it to the formality of registration.

The 10% of the Contributed Quotas has been pledged (the "**Pledge**") in favour of **SOFAR S.p.a.**, a public limited company (*società per azioni*) having its registered office in Via Firenze 40, 20060 Trezzano Rosa (MI), Italy, registered at the Companies Register of Milan under number 03428610152 ("**Sofar**"), by means of a deed of pledge entered into, among the others, Sofar and the Sole Shareholder on September 21st, 2015 (the "**Deed of Pledge**"). Pursuant to and in conformity with the provisions of the Deed of Pledge, Sofar has given its prior consent to the Contribution through a consent letter dated July 22nd, 2016. Following the Contribution, the Pledge shall continue to exist under the clauses of the Deed of Pledge.

Evidence of the contribution's existence

A proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary.

THIRD RESOLUTION

As a consequence of the foregoing statement and resolutions, and the Contribution having been fully carried out, the shareholding of the Company shall be composed as follows:

- **TransEnterix International, Inc.:** twenty-five thousand one (25,001) ordinary shares.

FOURTH RESOLUTION

As a consequence of the foregoing statements and resolutions and the Contribution having been fully carried out, it is resolved to amend the first phrase of article 7 of the Company's articles of association, which shall then read as follows:

"***Art. 7.*** *The issued share capital of the Company is set at twenty-five thousand one United States dollars (USD 25,001) divided into twenty-five thousand one (25,001) shares with a nominal value of one United States dollar (USD 1.-) each, all of which are fully subscribed and paid up."*

FIFTH RESOLUTION

It is noted that the Sole Shareholder intends to use the Euro rather than the United States dollar as currency of the Company's share capital and of the nominal value of the Company's issued shares as well as its functional currency and this with effect as of the date of the present deed immediately after the adoption of the fourth resolution above.

Considering the above, it is hereby resolved to:

(i) delete, with immediate effect, the nominal value of the shares of the Company;

(ii) change, with effect as of the date of the present deed, the currency of the share capital of the Company and of the shares issued by the Company (including the current share premium and legal reserve booked in the Company's books and records) from United States dollar to Euro;

(iii) convert the share capital of the Company from twenty-five thousand one United States dollars (USD 25,001) to twenty-two thousand four hundred and fifty euros sixty-one cents (EUR 22,450.61) using the USD/EUR exchange rate published by the European Central Bank on 4 August 2016, close of business, and to use the same exchange rate to convert the share premium and the legal reserve currently booked in the books and records of the Company in euros;

(iv) fix the amount of the nominal value of the shares issued by the Company at one Euro (EUR 1.-);

(v) reclassify the twenty-five thousand one (25,001.-) shares of the Company into twenty-two thousand four hundred and fifty (22,450.-) shares of one euro (EUR 1.-) each and therefore allocate an amount of sixty-one cents (EUR 0.61) to the Share Premium;

(vi) confirm the Share Premium at the rounded amount of eighty-three million one hundred thirty thousand eight hundred thirty-five euros (EUR 83,130,835.-); and

(vii) confirm the Legal Reserve of the Company at the rounded amount of two thousand two hundred forty-five euros (EUR 2,245.-).

SIXTH RESOLUTION

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, it is resolved to amend the first phrase of article 7 of the Company's articles of association, which shall then read as follows:

"***Art. 7.*** *The issued share capital of the Company is set at twenty-two thousand four hundred and fifty euros (EUR 22,450) divided into twenty-two thousand four hundred and fifty (22,450) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, all of which are fully subscribed and paid up".*

ESTIMATE OF COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, are estimated at around seven thousand euros (EUR 7,000.-).

DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, hereby

states that on request of the above mentioned appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version. On request of the same party and in case of discrepancies between the English and the French version, **the English version will prevail**.

Whereof the present deed was drawn up in Bertrange, on the date at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder, known to the notary by her name, surname, civil status and residence, the latter signed with us, notary, the present original deed.

<u>Suit la traduction française du texte qui précède</u>:

L'an deux mille seize, le cinq août

Par-devant nous, **Maître Marc Lecuit**, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg.

<u>A comparu:</u>

TransEnterix International, Inc., une société régie par les lois de l'État du Delaware, États-Unis d'Amérique, ayant son siège social 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, Etats-Unis d'Amérique, inscrite au *Secretary of State of the State of Delaware* sous le numéro 5821583 (l'« **Associée Unique** » ou l'« **Apporteur** »),

ici représentée par **Monsieur Alessandro Morini**, *avvocato*, demeurant professionnellement au 33, rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, paraphée «*ne varietur*» par le mandataire agissant au nom et pour le compte du comparant et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée telle que décrit ci-dessus, a requis du notaire soussigné qu'il prenne acte de ce qui suit :

(i) que la partie comparante est l'associée unique actuelle détenant l'ensemble des parts sociales émises de **TransEnterix Europe S.à r.l.** une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social à l'Atrium Business Park, 33, rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 203.287 (la « **Société** »). La Société a été constituée par un acte notarié du notaire instrumentant le 11 janvier 2016, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1091 du 13 avril 2016;

(ii) que l'Apporteur est le seul détenteur et bénéficiaire juridique de toutes les parts sociales ordinaires représentant 100% des parts sociales de **TransEnterix Italia S.r.l.**, une société à responsabilité limitée (« *società a responsabilità limitata* ») constituée sous les lois d'Italie, ayant son siège social au Corso Sempione n. 4, 20154 Milan, Italie, enregistrée près du Registre des Sociétés de Milan (« *Registro Imprese di Milano* ») sous le numéro 09162250964 (les « **Parts Sociales Apportées** ») ;

(iii) que la Société et l'Associée Unique souhaitent augmenter le capital social de la Société afin de le porter de son montant actuel de vingt-cinq mille dollars américains (25.000 USD) à vingt-cinq mille et un dollars américains (25.001 USD), soumis au paiement par l'Associée Unique à la Société d'une prime d'apport globale d'un montant de quatre-vingt douze millions cinq cent soixante-seize mille neuf cent quatre-vingt dix-neuf dollars américains (92.576.999 USD) (la « **Prime d'Apport Globale** »), et de laquelle un montant de deux mille cinq cent et un dollars américains (2.501 USD) devra être alloué à la réserve légale de la Société (la « **Réserve Légale** ») ;

(iv) que la Société consent à accepter les Parts Sociales Apportées en tant que paiement total pour la souscription par l'Associée Unique d'une (1) nouvelle part sociale d'une valeur nominale d'un dollar américain (1 USD) dans le capital social de la Société (la « **Nouvelle Part Sociale** ») ainsi que la Prime d'Apport Globale et l'allocation d'un montant de deux mille cinq cent et un dollars américains (2.501 USD) de la Prime d'Apport Globale à la Réserve Légale de la Société à la date et à l'heure de l'acte présent, laissant une prime d'apport nette de quatre-vingt-douze millions cinq cent soixante quatorze mille quatre cent quatre-vingt-dix-huit dollars américains (USD 92.574.498) (la « **Prime d'Apport** ») au sein de la Société ;

(v) que la Société et l'Associée Unique souhaitent accepter les Parts Sociales Apportées en contrepartie de l'émission de la Nouvelle Part Sociale en faveur de l'Associée Unique et l'enregistrement de la Prime d'Apport Globale dans les comptes de la Société, de laquelle Prime d'Apport Globale sera effectuée l'allocation à la Réserve Légale ;

(vi) que la Société et l'Associée Unique souhaitent par ailleurs changer la devise de fonctionnement de la Société et en conséquence de modifier l'article 7 de ses statuts ;

(vii) que l'Associée Unique a renoncé à son droit de convocation préalable et a partant adopté les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

Il est décidé d'augmenter, avec effet à compter de la signature du présent acte notarié, le capital social de la Société, d'un montant d'un dollar américain (1 USD) afin de le porter de son montant actuel de vingt-cinq mille dollars américains (25.000 USD) à vingt-cinq mille et un dollars américains (25.001 USD) par l'émission de la Nouvelle Part Sociale (à la valeur nominale), soumise au paiement par l'Apporteur à la Société de la Prime d'Apport Globale et l'allocation à la Réserve Légale, la Prime d'Apport devant être enregistrée au compte de prime d'émission et primes assimilées de la Société et plus précisément en tant que prime d'apport (Compte 113) au sens du plan comptable normalisé tel qu'institué par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009, la Nouvelle Parte Sociale et la Prime d'Apport Globale devant être entièrement libérées par un apport en nature de l'Associée Unique à la Société consistant dans les Parts Sociales Apportées (l'«**Apport**»).

DEUXIEME RESOLUTION

Il est décidé d'accepter la souscription et le paiement par l'Apporteur de la Nouvelle Part Sociale par le biais d'un apport en nature à faire par l'Apporteur et consistant dans les Parts Sociales Apportées lequel satisfait également le paiement par l'Apporteur de la Prime d'Apport Globale et l'allocation à effectuer de la Prime d'Apport Globale à la Reserve Légale. Le montant de la Prime d'Apport est noté et approuvé.

Intervention de l'Apporteur - Souscription - Paiement

Intervient ensuite l'Apporteur, représenté tel que décrit ci-dessus, qui déclare souscrire à la Nouvelle Part Sociale, au nom et pour le compte de l'Apporteur en contrepartie de l'apport des Parts Sociales Apportées, consentir au paiement de la Prime d'Apport Globale et allouer à la Reserve Légale un montant de deux mille cinq cent et un dollars américains (USD 2.501) de la Prime d'Apport Globale à la date et à l'heure du présent acte.

Description de l'apport

La valeur d'ensemble totale de l'Apport s'élève à quatre-vingt-douze millions cinq cent soixante dix-sept mil dollars américains (92.577.000 USD).

La valeur de l'Apport à la date qu'en tête a été confirmée au moyen (i) d'un certificat d'apport émis par l'Apporteur et daté du 5 août 2016 (le « **Certificat d'Apport** ») mais aussi au moyen (ii) d'une déclaration sur la valeur de l'apport émise par les gérants de la Société et datée du 5 août 2016 (la « **Déclaration sur la Valeur de l'Apport** »). Le Certificat d'Apport et la Déclaration sur la Valeur

de l'Apport resteront annexés au présent acte notarié pour être soumis avec lui aux formalités d'enregistrement.

Le 10% des Parts Sociales Apportées font l'objet d'un nantissement (le "**Nantissement**") en faveur de **SOFAR S.p.a.**, une société anonyme (*società per azioni*) ayant son siège social en Via Firenze 40, 20060 Trezzano Rosa (MI), Italie, enregistrée près du registre des sociétés de Milan au numéro 03428610152 ("**Sofar**"), par biais d'un acte de nantissement conclu, parmi d'autres, par Sofar et l'Associée Unique le 21 Septembre 2015 (l'"**Acte de Nantissement**"). Conformément aux dispositions de l'Acte de Nantissement, Sofar a prêté son consentement préalable à l'Apport par une lettre de consentement datée du 22 juillet 2016. Suite à l'Apport, le Nantissement restera en vigueur sur la base des dispositions de l'Acte de Nantissement.

Preuve de l'existence de l'Apport

La preuve de l'existence de l'apport a été donnée au notaire instrumentant.

TROISIEME RESOLUTION

En conséquence des déclarations et résolutions qui précèdent, l'Apport ayant été pleinement réalisé, les parts sociales de la Société sont désormais réparties comme suit:

- **TransEnterix International, Inc.**: vingt-cinq mille et une (25.001) parts sociales ordinaires.

QUATRIEME RESOLUTION

En conséquence des déclarations et résolutions qui précèdent, l'Apport ayant été totalement réalisé, il est décidé de modifier la première phrase de l'article 7 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

*«**Art. 7.** Das Gesellschaftskapital beträgt fünfundzwanzigtausendein US Dollar (USD 25.001) eingeteilt in fünfundzwanzigtausendein (25.001) Anteile mit einem Nominalwert von je einem US Dollar 1 (USD 1), integral gezeichnet und eingezahlt.»*

CINQUIEME RESOLUTION

Il est noté que l'Associée Unique de la Société a l'intention d'utiliser l'Euro en lieu et place du dollar américain comme devise du capital social de la Société ainsi que pour la valeur nominale des parts sociales émises par la Société et comme devise de fonctionnement de la Société et ce avec effet immédiat au jour du présent acte et après l'adoption de la quatrième résolution susmentionnée.

En conséquence de ce qui précède, il est décidé de :

(i) supprimer, avec effet immédiat, la valeur nominale des Parts Sociales de la Société ;

(ii) changer, avec effet au jour du présent acte, la devise du capital social de la Société et des parts sociales émises par la Société d'USD en EUR (incluant la prime d'émission et réserve légale actuellement comptabilisée dans les livres et registres comptables de la Société) ;

(iii) convertir le capital social de la Société de vingt-cinq mille et un dollars américains (25.001,- USD) en vingt-deux mille quatre cent cinquante euros soixante-et-un centimes (EUR 22.450,61), en utilisant le taux de change USD/EUR tel que publié par la Banque centrale européenne le 4 août 2016, fine de journée, et en utilisant le même taux pour la conversion de la prime d'émission et la réserve légale actuellement inscrite dans les livres et comptes de la Société en euros ;

(iv) établir le montant de la valeur nominale des parts sociales émises par la Société à un (1) euro ;

(v) reclasser les vingt-cinq mille et une (25.001,-) parts sociales de la Société en vingt-deux mille quatre cent cinquante parts sociales (22.450,-) d'un euro (EUR 1,-) chacune et ainsi allouer un montant de soixante-et-un centimes (EUR 0,61) à la Prime d'Apport ;

(vi) confirmer la Prime d'Apport pour le montant arrondi de quatre-vingt trois million cent trente mille huit cent trente-cinq euros (EUR 83.130.835,-) ; et

(vii) confirmer la Réserve Légale de la Société pour le montant arrondi de deux mille deux cent quarante-cinq euros (EUR 2.245,-).

SIXIEME RESOLUTION

En conséquence des déclarations et résolutions qui précèdent, il est décidé de modifier la première phrase de l'article 7 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

*«**Art. 7.** Das Gesellschaftskapital beträgt zweiundzwanzig-tausendvierhundertfünfzig Euro (EUR 22.450) eingeteilt in zweiundzwanzigtausendvierhundertfünfzig (22.450) Anteile mit einem Nominalwert von je einem Euro (EUR 1), integral gezeichnet und eingezahlt.».*

ESTIMATION DES FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en

raison du présent acte, s'élève à environ sept mille euros (7.000 EUR).

<u>DECLARATION</u>

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, constate par le présent acte qu'à la requête de la partie comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et français, **la version anglaise fera foi**.

Dont acte,

Fait et passé à Bertrange, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connue du notaire par nom, prénom, qualité et demeure, cette dernière a signé avec nous, notaire, le présent acte.

(signé) M. MORINI, M. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 10 août 2016

Relation : 2LAC/2016/17102

Reçu soixante-quinze euros

75,00 € Le Receveur, (ff.) Y. THILL

POUR COPIE CONFORME

Beringen, le 19 septembre 2016.